

Secretaría de Hacienda y Crédito Público

Comisión Nacional de Seguros y Fianzas

**Resumen Informativo Trimestral con cifras
al 30 de Septiembre del 2006**

Sector Asegurador¹

Al finalizar el tercer trimestre de 2006, el sector asegurador estaba conformado por 90 compañías, de las cuales una era institución nacional de seguros, una sociedad mutualista de seguros y el resto instituciones de seguros privadas. De las 90 instituciones, 6 empresas estaban incorporadas a algún grupo financiero, mientras que 42 presentaban capital mayoritariamente extranjero, con autorización para operar como filiales de instituciones financieras del exterior. Adicionalmente, 7 compañías presentaban capital mayoritariamente extranjero al mismo tiempo que pertenecían a algún grupo financiero.

Las primas emitidas por el sector asegurador al mes de septiembre de 2006, ascendieron a 119,844.5 millones de pesos, de los cuales 117,987.2 millones, es decir, el 98.5%, correspondió a primas directas y el resto a reaseguro tomado. En estas condiciones, **las primas directas reportaron un incremento de 13.4% en términos reales**, respecto al mismo periodo de 2005.

La operación de Vida, sin incluir los Seguros de Pensiones derivados de las Leyes de Seguridad Social experimentó un crecimiento real de 28.8% con respecto al tercer trimestre del año anterior, mientras que las operaciones de Accidentes y Enfermedades² y Daños presentaron crecimientos en términos reales de 13.2 y 0.7%, respectivamente.

En este sentido, la operación de Vida, sin incluir los Seguros de Pensiones derivados de las Leyes de Seguridad Social, de acuerdo con los diversos tipos de seguros que la integran, mostró el siguiente dinamismo (en términos reales): Vida Individual registró un incremento de 44.4% con relación a septiembre de 2005, mientras que Vida Grupo y Colectivo registraron crecimientos de 8.5% y 14.4%, respectivamente.

El incremento que presentó la operación de Daños se explica por el comportamiento que presentaron los diferentes ramos que lo componen. Los ramos que presentaron un

¹ Este resumen se realizó con la información preliminar disponible al 26 de octubre de 2006.

² Incluye Salud

dinamismo positivo respecto a septiembre de 2005 fueron Incendio, Agrícola, Automóviles y Crédito, cuyos ritmos de crecimiento fueron de 9.0%, 8.2%, 7.4% y 1.1%, respectivamente. Por otro parte, los ramos que registraron decrementos fueron: Responsabilidad Civil (19.9%), Diversos (17.9%), Marítimo y Transporte (9.4%) y Terremoto (3.5%).

En cuanto a la composición de la cartera de Daños, ésta se distribuyó de la siguiente manera: Automóviles, 58.0%; Terremoto 10.9%; Incendio, 9.4%; Diversos 7.8%; Marítimo y Transporte, 6.6%; Responsabilidad Civil, 5.8%; Agrícola, 1.3%; y, Crédito, 0.2%.

Prima Directa Septiembre– 2006			
Prima directa	Monto (millones de Pesos)	Participación (%)	Crecimiento Real (%)
Vida	50,410.0	42.7%	28.8%
Pensiones	3,673.2	3.2%	9.1%
Accidentes y Enfermedades*	17,252.6	14.6%	13.2%
Daños	46,651.4	39.5%	0.7%
Daños sin autos	19,591.8	16.6%	-7.4%
Autos	27,059.6	22.9%	7.4%
TOTAL	117,987.2	100.0%	13.4%

*Incluye Salud

Al cierre de septiembre de 2006, la suma de las participaciones de las cinco aseguradoras más grandes del mercado (CR5) se ubicó en 54.0%. Las empresas que conformaron dicho índice fueron: Grupo Nacional Provincial, S.A., 15.2%; Metlife México, S.A., 15.2%; Seguros Comercial América, S.A. de C.V., 11.4%; Seguros BBVA Bancomer, Grupo Financiero BBVA Bancomer, 6.6%; y, Seguros Inbursa, S.A., Grupo Financiero Inbursa, 5.6%.

El Índice Combinado, medido como la suma de los costos medios de adquisición, operación y siniestralidad, disminuyó 0.9 puntos porcentuales (pp.), al pasar de 96.7% a finales de septiembre de 2005 a 95.8% al finalizar septiembre de 2006. De esta forma, al término del tercer trimestre de 2006, el sector asegurador en su conjunto registró una suficiencia de prima de 4.2% (medida como la unidad menos el índice combinado), lo que indica que la emisión de primas del sector asegurador mexicano fue suficiente para cubrir sus costos.

Estructura de Costos Medios		
	Septiembre 2005 (%)	Septiembre 2006 (%)
Costo Medio de Adquisición	17.8%	17.4%
Costo Medio de Siniestralidad	70.8%	71.1%
Costo Medio de Operación	8.1%	7.3%
Índice Combinado	96.7%	95.8%

Al 30 de septiembre de 2006, el sector asegurador presentó una utilidad técnica de 5,781.6 millones de pesos. Asimismo, generó productos financieros por un monto de 13,443.9 millones de pesos, que adicionados a la pérdida de operación de 4,355.0 millones de pesos y una vez deducidos el ISR y el PTU, originó una **utilidad neta de 6,679.9 millones de pesos**.

Finalmente, las reservas técnicas del sector asegurador mexicano sumaron 276,225.9 millones de pesos al tercer trimestre de 2006, lo que representó un incremento real del 14.2% respecto a septiembre de 2005. Por su parte, las inversiones por 287,149.8 millones de pesos, que significaron el 78.9% del total del activo, reflejaron un aumento en términos reales del 11.3%, y, finalmente, el capital contable presentó un crecimiento real del 6.2% respecto al tercer trimestre de 2005.

Seguro de Pensiones³

Al concluir el tercer trimestre del año 2006, eran 11 el número de compañías autorizadas a ofrecer los Seguros de Pensiones derivados de las Leyes de Seguridad Social.

Desde el inicio de la operación de estos seguros hasta septiembre de 2006, el IMSS otorgó 154,605 documentos de elegibilidad para los ramos de Invalidez y Vida y Riesgos de Trabajo, de los cuales se registró que un total de 152,949 personas ya habían elegido aseguradora a esa fecha. Este último dato representó 8,581 casos más que los reportados, al cierre de septiembre de 2005.

Los montos constitutivos acumulados desde el inicio del sistema ascendieron a 84,638.2 millones de pesos al cierre del tercer trimestre de 2006, de los cuales el 85.0% correspondió a pensiones por Invalidez y Vida y el 15.0% a pensiones derivadas de Riesgos de Trabajo. Por su parte, las primas directas generadas al finalizar el tercer trimestre de 2006 alcanzaron 3,673.1 millones de pesos, lo que **representó un incremento real de 9.1%** con respecto al mismo periodo del año anterior.

El índice de concentración CR5 compuesto por la participación acumulada de las cinco instituciones con mayor presencia en el mercado desde el inicio de la operación de estos seguros, fue de 73.6% de la emisión directa.

³ Este resumen se realizó con la información preliminar disponible al 26 de octubre de 2006.

**Participación acumulada desde el inicio del Sistema
Primas Directas**

(Cifras al 30 de septiembre de 2006)

Compañía	Part.	Compañía	Part.
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer (F, GF)	20.0%	Pensiones Comercial América, S.A. de C.V.	6.0%
Pensiones Inbursa, S.A., Grupo Financiero Inbursa (GF)	17.1%	Metlife Pensiones México, S.A. (F)	5.5%
Profuturo GNP Pensiones, S.A. de C.V.	15.4%	Principal Pensiones, S.A. de C.V. (F)	4.3%
Pensiones Banamex, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banamex (F, GF)	11.3%	HSBC Rentas Vitalicias, S.A. (F)	2.6%
Pensiones Banorte Generali, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banorte (GF)	9.8%	Royal & SunAlliance Pensiones (México), S.A. de C.V.(F)	1.3%
HSBC Pensiones, S.A. (F)	6.7%		
Total			100.0%

(GF) Grupo financiero (F) Filiales
Fuente: CNSF

Al 30 de septiembre de 2006, se observó que el 28.1% del total de reservas del sector asegurador en su conjunto, correspondieron a las reservas de los Seguros de Pensiones.

Asimismo, el portafolio de inversión del mercado de pensiones ascendió a 85,281.4 millones de pesos al concluir el tercer trimestre de 2006, lo que representó un incremento real de 4.8% con respecto al mismo periodo del año anterior. Por su parte, la suma de los productos financieros, derivados de la inversión de los valores, equivalente a un monto de 4,551.3 millones de pesos, presentó un crecimiento real de 13.3%.

Finalmente, al tercer trimestre de 2006 la utilidad del ejercicio fue de 1,735.6 millones de pesos, cifra que representó **un incremento real de 17.7%** con respecto al año anterior.

Sector Afianzador⁴

Al 30 de septiembre de 2006, se encontraban autorizadas para operar 14 instituciones de fianzas, 3 de las cuales estaban integradas a grupos financieros y 5 eran filiales de instituciones financieras del exterior; adicionalmente, una institución era filial y formaba parte de algún grupo financiero.

Al concluir el tercer trimestre de 2006, la emisión del sector afianzador fue de 3,168.7 millones de pesos, de los cuales el 99.8% correspondió a prima directa y el restante 0.2% a reafianzamiento tomado. De esta manera, **la prima directa, cuyo monto fue de 3,162.9 millones de pesos, presentó un crecimiento de 7.4% en términos reales,** respecto del mismo periodo del año anterior.

⁴ Este resumen se realizó con la información preliminar disponible al 26 de octubre de 2006.

Por lo que se refiere al comportamiento de los diferentes ramos que componen la operación de fianzas, se observa que al cierre del tercer trimestre de 2006, el correspondiente a fianzas administrativas reportó un crecimiento real con respecto a septiembre de 2005 de 15.9%, mientras que las fianzas judiciales, de fidelidad y de crédito presentaron decrementos, en términos reales de 33.5%, 24.7% y 11.1%, respectivamente.

Respecto a la composición de cartera, se puede observar que las fianzas administrativas representaron la mayor proporción de la emisión de prima directa, participando con el 83.9% de la cartera del sector.

Primas Directas, Septiembre de 2006			
	Monto en Millones	Comp. De Cartera %	Crec. Real %
Fidelidad	125.5	4.0%	-24.7%
Judicial	147.6	4.7%	-33.5%
Administrativas	2,655.1	83.9%	15.9%
Crédito	234.7	7.4%	-11.1%
Total	3,162.9	100.0%	7.4%

Al concluir el tercer trimestre de 2006, el CR5 alcanzó 80.2% y se encontraba conformado por las participaciones de mercado de Fianzas Monterrey S.A., 24.1%; Afianzadora Insurgentes S.A. de C.V., 23.4%; Afianzadora Sofimex S.A., 13.4%; Fianzas Guardiania Inbursa, S.A., 12.6%; y, Fianzas Comercial América S.A. de C.V., 6.7%.

Respecto al Estado de Resultados, cabe destacar que al finalizar el tercer trimestre de 2006, el sector afianzador, generó productos financieros por un monto de 375.2 millones de pesos, que adicionados a la utilidad de operación y una vez deducidos el ISR y el PTU, resultaron en una **utilidad neta de 663.8 millones de pesos.**

Al 30 de septiembre de 2006, el estado de situación financiera muestra que el conjunto de activos del sector afianzador fue de 9,703.8 millones de pesos, cifra que refleja un incremento en términos reales del 6.5%, con respecto a lo reportado en el cierre del tercer trimestre de 2005.

Cabe señalar que las inversiones del sector sumaron 7,328.0 millones de pesos, cantidad que representó el 75.5% del activo total, y que significó un crecimiento real de 6.5% con relación a lo registrado para el tercer trimestre del año anterior.

Finalmente, las reservas técnicas, sumaron 3,292.9 millones de pesos, monto equivalente al 33.9% del activo, reflejando un incremento anual, en términos reales, de 4.6%. Asimismo, el capital contable alcanzó un monto de 3,959.5 millones de pesos, presentando una incremento real de 2.1%, respecto al mismo período del año anterior.

16 de Noviembre de 2006